



# OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

## Eckdaten

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Depotbank           | Bank Lombard Odier & Co AG       |
| Lancierung          | Februar 1967                     |
| Währung             | CHF                              |
| Zeichnung/Rücknahme | täglich bis 14 Uhr (T)           |
| Ende Geschäftsjahr  | 30. September                    |
| Ausschüttung        | thesaurierend                    |
| Benchmark 1         | ICE BofA Customized              |
| Benchmark 2         | JPM GBI                          |
| Fondsvermögen       | CHF 148.98 Mio.                  |
| Basisportfolio      | CHF 318.81 Mio.                  |
| Anzahl Positionen   | 237                              |
| Kursquelle          | Bloomberg ISTAUSL<br>istfunds.ch |
| NAV Kategorie I     | CHF 831.83                       |
| NAV Kategorie II    | CHF 850.32                       |
| NAV Kategorie III   | CHF 860.53                       |

## Fondsmanager

|                      |                |
|----------------------|----------------|
| Fondsmanager         | PIMCO          |
| Fondsmanager seit    | September 2019 |
| Unterzeichnung UNPRI | ja             |

## Zeichnung / Rücknahme

|                  |            |
|------------------|------------|
| Valuta Zeichnung | T + 2 Tage |
| Valuta Rücknahme | T + 2 Tage |

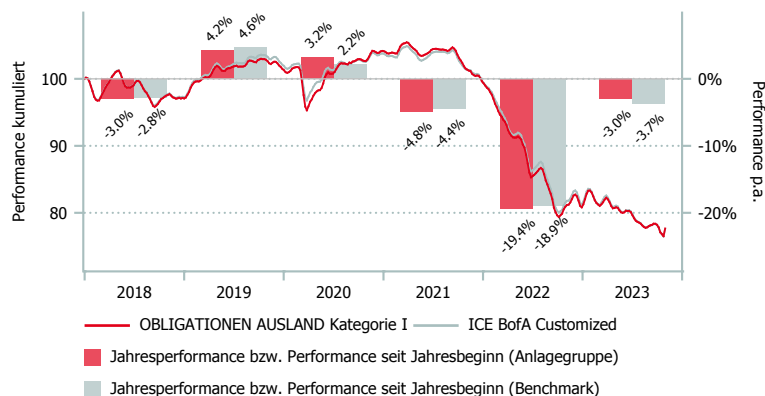
## Kennzahlen

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Rendite auf Verfall    | 4.50%      |
| Modified Duration      | 6.17 Jahre |
| Tracking Error ex-post | 0.65%      |
| Average Rating         | A+         |

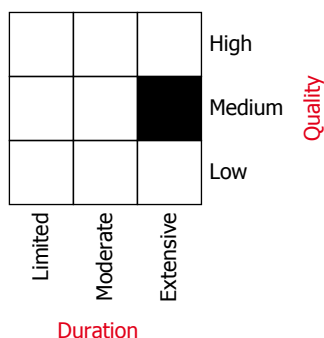
## Anlagepolitik

OBLIGATIONEN AUSLAND ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die breit diversifiziert in Fremdwährungsanleihen ausländischer Schuldner investiert. Die Forderungen pro Schuldner sind begrenzt auf 5% der Anlagegruppe, davon ausgenommen sind Staatsanleihen. Anlagen in Wandel- und Optionsanleihen sind bis zu 5% des Portfoliowertes zugelassen; aus Ausübungen erworbene Aktien müssen jedoch innert 3 Monaten veräussert werden. Die neutrale Strategie sieht eine Gewichtung von 65% für Europa und 35% für Nicht-Europa vor. Das Durchschnittsrating der Anlagegruppe beträgt mindestens A (S&P) respektive A2 (Moody's). Die Benchmark ist customised und basiert auf dem Bank of America / Merrill Lynch-Indexuniversum.

## Performance in CHF (in %, netto nach Kosten)



## Morningstar Style-Box™, 1



Quelle: Morningstar

|             | 1 Mt. | 3 Mt. | 6 Mt. | 1 J.  | 3 J.* | 5 J.* | Vol. 3 J. |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| OA Kat. I   | -1.22 | -1.00 | -3.91 | -4.71 | -8.83 | -4.46 | 6.86      |
| OA Kat. II  | -1.21 | -0.99 | -3.88 | -4.65 | -8.77 | -4.38 | 6.86      |
| OA Kat. III | -1.21 | -0.98 | -3.86 | -4.61 | -8.73 | -4.34 | 6.86      |
| BM 1        | -1.33 | -1.17 | -4.29 | -5.50 | -8.83 | -4.50 | 6.58      |
| BM 2        | -1.79 | -0.94 | -5.67 | -9.50 | -9.11 | -4.39 | 5.72      |

\*annualisiert

|             | 2017 | 2018  | 2019 | 2020 | 2021  | 2022   | YTD   |
|-------------|------|-------|------|------|-------|--------|-------|
| OA Kat. I   | 7.06 | -2.99 | 4.20 | 3.23 | -4.85 | -19.35 | -3.01 |
| OA Kat. II  | 7.22 | -2.84 | 4.35 | 3.30 | -4.79 | -19.30 | -2.96 |
| OA Kat. III | 7.28 | -2.78 | 4.42 | 3.36 | -4.75 | -19.27 | -2.93 |
| BM 1        | 7.11 | -2.81 | 4.64 | 2.19 | -4.39 | -18.94 | -3.66 |
| BM 2        | 2.43 | 0.49  | 4.14 | 0.12 | -3.62 | -16.03 | -6.19 |



# OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

## Aufteilung des Portfolios (in %)

### Top 10 (in %)

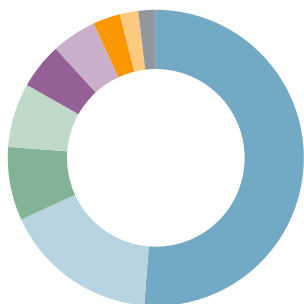
|                                      | OA  |
|--------------------------------------|-----|
| 1% Kommuninv Nov26 K2611 12.11.2026  | 4.2 |
| 0% Spain Strips May25 31.05.2025     | 3.4 |
| 1/8 SWEDEN MAY31 S1062 12.05.2031    | 3.4 |
| 0.5% Kommuninvest Sk2706 15.06.2027  | 3.1 |
| 1 3/8 Eib May28 12.05.2028           | 3.0 |
| 4 1/2 New Zealand Apr27 15.04.2027   | 2.7 |
| 0% Spain Jan28 31.01.2028            | 2.4 |
| 2 1/2 Bird Jan24 24.01.2024          | 1.6 |
| 3/8% Uk Treas Gilt 26regs 22.10.2026 | 1.4 |
| 3.45%PROV ONTARIO JUN45 02.06.2045   | 1.3 |

### Branchenallokationen (in %) - Durationsgewichtet

|                                 | OA   | BM 1 |
|---------------------------------|------|------|
| Staatsnahe Anleihen             | 64.6 | 68.4 |
| Investment Grade Credit         | 29.2 | 30.4 |
| Covered Bonds und Pfandbriefe   | 5.9  | 0.0  |
| Kurzläufige Anlagen und Devisen | 0.2  | 0.0  |
| EM Hartwährungsanleihen         | 0.0  | 0.8  |

### Währungen (in %)

|     | OA   | BM 1 |
|-----|------|------|
| EUR | 51.2 | 52.2 |
| USD | 16.9 | 16.9 |
| GBP | 8.0  | 8.0  |
| CAD | 7.0  | 7.0  |
| AUD | 5.0  | 5.0  |
| JPY | 4.9  | 3.9  |
| SEK | 3.0  | 3.0  |
| DKK | 2.0  | 2.0  |
| NZD | 1.9  | 2.0  |



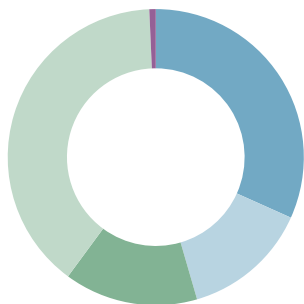
### Länder (in %)

|                 | OA   | BM 1 |
|-----------------|------|------|
| USA             | 13.5 | 19.4 |
| Grossbritannien | 12.9 | 9.7  |
| Kanada          | 12.5 | 7.6  |
| Frankreich      | 9.9  | 12.1 |
| Schweden        | 9.0  | 3.5  |
| Supranational   | 8.2  | 0.0  |
| Japan           | 7.9  | 6.6  |
| Italien         | 6.6  | 6.5  |
| Spanien         | 6.2  | 4.9  |
| Übrige          | 13.4 | 29.7 |

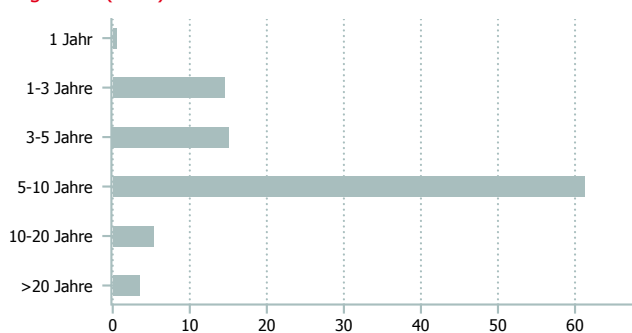


### Rating (in %)

|             | OA   | BM 1 |
|-------------|------|------|
| AAA         | 31.7 | 25.5 |
| AA          | 13.8 | 25.6 |
| A           | 14.6 | 25.0 |
| BBB         | 39.2 | 23.9 |
| ohne Rating | 0.7  | 0.0  |



### Fälligkeiten (in %)



## Kategorienübersicht

|   | Kategorie I  | Kategorie II | Kategorie III |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Valor   | 287.599      | 2.903.043    | 2.903.045     |
| ISIN  | CH0002875992 | CH0029030431 | CH0029030456  |
| Investitionsgrösse in CHF                                 | < 10 Mio.    | 10 - 30 Mio. | > 30 Mio.     |
| TER KGAST <sup>2</sup> in % p.a. per 30.09.2023           | 0.37         | 0.31         | 0.27          |
| davon TER Zielfonds <sup>3</sup> in % p.a. per 30.09.2023 | 0.21         | 0.21         | 0.21          |
| Gebühren Kauf / Verkauf in % <sup>4</sup>                 | 0.15         | 0.15         | 0.15          |

<sup>1</sup> Die Morningstar Style Box™ zeigt die Anlagestrategie eines Fonds an. Informationen unter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

<sup>2</sup> Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

<sup>3</sup> Die TER Zielfonds entsprechen den gewichteten TER der unterliegenden Publikumfonds respektive der institutionellen Fonds der IST. Die Angabe entspricht der Höhe des zuletzt berechneten TER und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

<sup>4</sup> zu Gunsten der Anlagegruppe  
Datenquelle Benchmark: ICE/JPM